

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo, Método Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

UF : Cifras expresadas en unidades de fomento

US\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Aportantes
Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión

Opinión con salvedades

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros, con excepción de los expresado en “Base para la opinión con salvedades”, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB).

Bases para la opinión con salvedades

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo a tales normas se describen, posteriormente, en los párrafos bajo la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” del presente informe. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestras auditorías de los estados financieros se nos requiere ser independientes de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base de nuestra opinión de auditoría. Sin embargo debemos mencionar lo siguiente:

La inversión de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión en la Sociedad Agrícola Viento Sur SpA, una entidad subyacente adquirida durante el ejercicio 2023 y contabilizada por el método de la participación, está registrada por MUS\$ 14.866 en el balance de situación al 31 de diciembre de 2024, y la participación de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión en el resultado neto de Agrícola Viento Sur SpA de MUS\$2.953 se incluye en los resultados de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha.

No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre el monto registrado de la inversión de Agrícola Viento Sur SpA al 31 de diciembre de 2024, ni sobre la participación de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión en el resultado neto de Agrícola Viento Sur SpA correspondiente al ejercicio, debido a que la información financiera no se encontraba auditada a la fecha de esta opinión. Por consiguiente, no hemos podido determinar si estos montos deben ser ajustados.

Otros asuntos - Estados complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones y los estados de resultados devengados y realizados y de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en anexo adjunto, se presentan con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros contables, utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de Toesca S.A. Administradora General de Fondos es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards - Board - IASB). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, se requiere que la Administración evalúe si existen hechos o circunstancias, que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión para continuar como una empresa en marcha en al menos 12 meses.

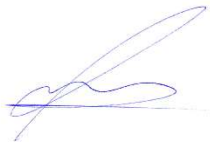
Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros


Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros como un todo, están exentos de representaciones incorrectas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto, pero no absoluto, nivel de seguridad y, por lo tanto, no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detectará una representación incorrecta significativa cuando exista. El riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un fraude es mayor que el riesgo de no detectar una representación incorrecta significativa debido a un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, ocultamiento, representaciones inadecuadas o hacer caso omiso de los controles por parte de la Administración. Una representación incorrecta se considera significativa sí, individualmente, o en su sumatoria, éstas podrían influir el juicio que un usuario razonable realiza a base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.
- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias, que considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

Se nos requiere comunicar a los responsables del Gobierno Corporativo, entre otros asuntos, la oportunidad y el alcance planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa y debilidad importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Powered by  Firma electrónica avanzada
ALVARO EDUARDO
BASCUNAN DOMINGUEZ
2025.04.04 21:13:22 -0300

Álvaro Bascuñán Domínguez
Socio
RUT: 13.913.424-9

Santiago, 4 de abril de 2025

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	983	1.786
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	12	3.222	1.329
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)	18	136	197
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		4.341	3.312
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	13.580	12.624
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	10	14.885	12.058
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		34	40
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		28.499	24.722
TOTAL ACTIVO (+)		32.840	28.034

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	12	641	3
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	252	164
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	21	16
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		914	183
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)	14	3.511	3.866
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		3.511	3.866
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		22.134	20.984
Otras Reservas (+ ó -)		6	6
Resultados Acumulados (+ ó -)		2.990	2.299
Resultado del ejercicio (+ ó -)		3.296	696
Dividendos provisorios (-)		(11)	-
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		28.415	23.985
TOTAL PASIVO (+)		32.840	28.034

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	19	956	958
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	7	122	44
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		-	-
Resultado por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	10	2.832	163
Otros (+ ó -)	38	(161)	(126)
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		3.749	1.039
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(6)	(3)
Comisión de administración (-)	31	(252)	(140)
Honorarios por custodia y administración (-)	35	(46)	(56)
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)		(1)	(1)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(305)	(200)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		3.444	839
Costos financieros (-)		(148)	(143)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		3.296	696
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		3.296	696
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		3.296	696

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

31 de Diciembre de 2024	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	TOTAL OTRAS RESERVAS MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	20.984	-	-	-	6	6	2.299	696	-	23.985
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	696	(696)	-	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	20.984	-	-	-	6	6	2.995	-	-	23.985
Aportes (+)	1.150	-	-	-	-	-	-	-	-	1.150
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	3.296	-	3.296
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	614
TOTALES (+ Ó -)	22.134	-	-	-	6	6	2.990	3.296	(11)	28.415
31 de Diciembre de 2023	Aportes MUS\$	Cobertura de Flujo de Caja MUS\$	Conversión MUS\$	Inversiones valorizadas por el método de la participación MUS\$	Otras MUS\$	TOTAL OTRAS RESERVAS MUS\$	Resultados Acumulados MUS\$	Resultado del Ejercicio MUS\$	Dividendos Provisorios MUS\$	TOTAL MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	8.581	-	-	-	-	-	(80)	2.839	(460)	10.880
Cambios contables (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	2.839	(2.839)	-	-
SUBTOTAL (+ Ó -)	8.581	-	-	-	-	-	2.759	-	(460)	10.880
Aportes (+)	12.403	-	-	-	-	-	-	-	-	12.403
Repartos de patrimonio (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartos de dividendos (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	696	-	696
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos (+ ó -)	-	-	-	-	6	6	(460)	-	460	6
TOTALES (+ Ó -)	20.984	-	-	-	6	6	2.299	696	-	23.985

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

	Notas	31/12/2024	31/12/2023
		MUS\$	MUS\$
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	(5.000)
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		36	6
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		(723)	(573)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(687)	(5.567)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	-
Venta de activos financieros (+)		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de inversión pagados (-)		-	-
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		-	-
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		-	-
Pago de préstamos (-)		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-	-
Aportes (+)		1.150	8.112
Repartos de patrimonio (-)		-	-
Repartos de dividendos (-)		(11)	-
Otros (+ ó -)		(1.255)	(813)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		(116)	7.299
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		(803)	1.732
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		1.786	54
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	983	1.786

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1)	Información general	9
(1)	Información general (continuación)	10
(2)	Resumen de criterios contables significativos	15
(3)	Cambios contables	26
(4)	Políticas de inversión del Fondo	27
(5)	Administración de riesgos del Fondo	28
(6)	Juicios y estimaciones contables críticas	33
(7)	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	33
(8)	Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales	33
(9)	Activos financieros a costo amortizado	34
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación	38
(10)	Inversiones valorizadas por el método de la participación (continuación)	39
(11)	Propiedades de inversión	40
(12)	Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones	40
(13)	Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	40
(14)	Préstamos	40
(15)	Otros pasivos financieros	40
(16)	Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar	41
(17)	Ingresos anticipados	41
(18)	Otros activos y otros pasivos	41
(19)	Intereses y reajustes	41
(20)	Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura	41
(21)	Efectivo y efectivo equivalente	42
(22)	Cuotas emitidas	43
(23)	Reparto de beneficios a los aportantes	45
(24)	Rentabilidad del Fondo	46
(25)	Valor económico de la cuota	46
(26)	Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión	46
(27)	Excesos de inversión	46
(28)	Gravámenes y prohibiciones	46
(29)	Otras garantías	46
(30)	Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)	46
(31)	Partes relacionadas	47
(31)	Partes relacionadas (continuación)	47
(33)	Resultado en venta de instrumentos financieros	48
(34)	Ingresos por dividendos	48
(35)	Otros gastos de operación	Error! Bookmark not defined.
(36)	Información estadística	49
(37)	Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas	51
(38)	Otros ingresos	52
(39)	Remuneración del comité de vigilancia	52
(40)	Sanciones	52
(41)	Hechos relevantes	52
(42)	Hechos posteriores	52
(43)	Información por segmento	52

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información general

El Fondo de Inversión Toesca Permanent Crops I, en adelante (el “Fondo”), es un Fondo de Inversión No Rescatable domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. La dirección de su oficina registrada es Magdalena N° 140, piso 22 comuna de Las Condes, Chile. Con fecha 9 de junio de 2021 fue depositado el reglamento interno del Fondo en la Comisión para el Mercado Financiero.

El objetivo principal del Fondo será invertir, a través de los instrumentos permitidos por este reglamento interno o autorizados por ley, y particularmente, a través de una o más sociedades, en la adquisición, desarrollo y/o explotación de bienes raíces en Chile, de carácter principalmente agrícola. Para tales efectos, las sociedades en las cuales participe el Fondo, ya sea directa o indirectamente, adquirirán, desarrollarán y/o explotarán bienes raíces destinados principalmente a actividades agrícolas en Chile.

El Fondo es administrado por la sociedad Toesca S.A. Administradora General de Fondos. El Fondo inició sus operaciones con fecha 14 de junio de 2021, fecha en que se realiza la primera colocación de cuotas.

El Fondo se rige por las disposiciones de la Ley N° 20.712 en cuanto a las disposiciones aplicables a los Fondos de Inversión, su Reglamento Interno y por las demás normas legales y reglamentarias que le sean aplicables. El Fondo tendrá una duración de 10 años contados desde la fecha de escritura pública a que se reduce el acuerdo de directorio de la Administradora en virtud del cual se organiza y constituye el Fondo, pudiendo prorrogarse automáticamente dicho plazo en dos oportunidades por dos años cada una, pudiendo prorrogarse adicionalmente dicho plazo en los términos que acuerden los Aportantes del Fondo reunidos en Asamblea Extraordinaria.

Con fecha 9 de junio de 2021, se depositó el reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF (antes SVS), de conformidad a lo dispuesto en el artículo 46 de la Ley N°20.712 y Norma de Carácter General N°365, de fecha 7 de mayo de 2014. El depósito del Reglamento Interno de Fondo de Inversión Toesca Renta Agrícola ESG (el “Fondo”), contiene las modificaciones acordadas en Asamblea Extraordinaria de Aportantes del Fondo de fecha 27 de agosto de 2021. La asamblea referida en el párrafo anterior aprobó los cambios que se listan a continuación

1.- Se acordó modificar el nombre del Fondo, sustituyéndolo por “Toesca Renta Agrícola ESG Fondo de Inversión.

2.- Se acordó modificar el numeral 2.3/ii/ del número Dos del Título II del reglamento interno, a fin de precisar que el Fondo podrá invertir en títulos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad que desarrolle actividades agrícolas.

3.- Se acordó modificar el Título VI del reglamento interno referido a las series de cuotas, remuneraciones y gastos, a fin de (i) reemplazar la Serie Única de Cuotas por tres nuevas series de cuotas denominadas Serie I, Serie A y Serie S; (ii) definir las características y remuneración de cada una de dichas Series; y, (iii) incluir un procedimiento para el canje voluntario de cuotas entre las tres nuevas series del Fondo.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(1) Información general (continuación)

4.- Se acordó modificar el número Dos del Título IX del reglamento interno referido al plazo de duración del Fondo a fin de establecer un plazo de duración de 10 años prorrogable en los términos que acuerden los aportantes del Fondo en una Asamblea Extraordinaria de Aportantes con el voto conforme de la mayoría absoluta de las cuotas presentes o representadas en la Asamblea con derecho a voto.

5.- Se acordó agregar una disposición transitoria relativa al procedimiento de canje de las Cuotas de la Serie Única del Fondo por Cuotas de la Serie I, Serie A y Serie S, según corresponda.

6.- Se acordó introducir en el reglamento interno aquellas otras modificaciones menores, meramente instrumentales a las mencionadas en los números anteriores.

Con fecha 22 de mayo de 2023, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, el cual contiene las siguientes modificaciones:

1.- Se agregó un segundo párrafo al número Uno. del Título II del reglamento interno a efectos de incorporar una mención específica relativa a la forma como la Administradora controla y monitorea las medidas y variables relacionadas con los factores sociales, de gobernanza y medioambientales (ESG) que dispone lo siguiente:

“Los parámetros sociales, de gobernanza y medioambientales, también conocidos como factores “ESG” son particularmente relevantes en el cumplimiento del objetivo del Fondo por lo que la Administradora realizará controles periódicos sobre la consideración de estos factores en la explotación de los predios que se lleve a cabo por las sociedades a través de las cuales se materializan las inversiones del Fondo, debiendo considerar, especialmente, aspectos tales como la eficiencia en la utilización de recursos tales como agua y energía, la selección y aplicación de productos químicos, la contratación de personal y el cuidado y protección del medio ambiente, entre otros.”

2.- Se incorporó una referencia a las obligaciones contenidas en los artículos 26 Bis, 38 Bis y 80 Bis de la Ley 20.712 relativas al beneficio que dichos artículos establecen en favor de la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile. Para este efecto, se agregó un nuevo número “SEIS” al Título IX del reglamento interno que dispone lo siguiente:

“SEIS. BENEFICIO EN FAVOR DE LA JUNTA NACIONAL DE CUERPOS DE BOMBEROS DE CHILE

- En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 26 bis de la ley 20.712, los dineros obtenidos producto de la liquidación del Fondo que no hayan sido cobrados por los Partícipes dentro del plazo de cinco años contado desde la liquidación del Fondo serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile, para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos de Chile. Para tal efecto y una vez transcurrido un año desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los Partícipes, la Administradora procederá a mantener dichos dineros en depósitos a plazo reajustables para su posterior entrega, con sus respectivos reajustes e intereses, si los hubiere, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

- En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 38 bis de la ley 20.712, las cuotas de partícipes fallecidos que no hayan sido registradas a nombre de los respectivos herederos o legatarios dentro del plazo de 10 años contado desde el fallecimiento del partícipe respectivo serán liquidadas por la Administradora en cumplimiento con las disposiciones del Reglamento Interno del Fondo. La Administradora entregará los dineros provenientes de la liquidación de dichas cuotas a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país.
- En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 80 bis de la ley 20.712, los dividendos y demás beneficios en efectivo no cobrados por los respectivos partícipes dentro del plazo de cinco años contado desde la fecha de pago determinada por la Administradora, serán entregados a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile para su posterior distribución a los Cuerpos de Bomberos del país. Para tal efecto y una vez transcurrido el plazo de un año contado desde que los dineros no hubieren sido cobrados por los respectivos partícipes, la Administradora mantendrá dichos dineros no cobrados en depósitos a plazo reajustables, debiendo entregar dichos dineros, con sus respectivos reajustes e intereses, a la Junta Nacional de Cuerpos de Bomberos de Chile.”

Con fecha 17 de julio de 2023, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, el cual contiene las siguientes modificaciones:

1.- Se modificó el objeto del Fondo contenido en el primer párrafo del número UNO del Título II del reglamento interno, el cual se sustituyó por el siguiente:

“El objetivo principal del Fondo será invertir, a través de los instrumentos permitidos por este reglamento interno o autorizados por ley, y particularmente, a través de una o más sociedades, en la adquisición, desarrollo y/o explotación de bienes raíces en Chile, de carácter principalmente agrícola. Para tales efectos, las sociedades en las cuales participe el Fondo, ya sea directa o indirectamente, adquirirán, desarrollarán y/o explotarán bienes raíces destinados principalmente a actividades agrícolas en Chile.”

2.- Se modificó el nombre del Fondo el cual se sustituyó por “Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión”.

3.- Se modificó la política de inversiones del Fondo al objeto de reflejar el mayor riesgo esperado de las inversiones del Fondo, en virtud del cambio de su objeto. Para tal efecto, se indicó en el último párrafo del numeral 2.1 del número DOS del Título II del reglamento interno que “El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es alto”.

4.- Se modificaron las características de la Serie A contenidas en el numeral 1.3 del número UNO del Título VI del reglamento interno, según se indica:

- Se limitó el ingreso a la Serie A exclusivamente a aquellos aportantes que sean aportantes de la Serie I a la fecha de la entrada en vigencia del texto refundido del reglamento, y por un plazo que vence el 31 de julio de 2023.
- Se definió que transcurrido dicho plazo no podrán realizarse canjes voluntarios de cuotas de otras series por cuotas de la Serie A bajo el numeral 1.5 del número UNO del Título VI del reglamento interno.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

- Se definió un retorno preferente para la Serie A consistente, únicamente, en el pago de un dividendo anual de hasta un 10% sobre el capital invertido, siempre y cuando al término de cada ejercicio anual, el Fondo tenga utilidades susceptibles de ser distribuidas.

- Se definió que, en la liquidación del Fondo, la Serie A tendrá derecho a recibir, preferentemente a la Serie I y a la Serie S, el monto que corresponda a efectos de que la tasa interna de retorno (TIR) de la inversión de la Serie A sea equivalente a un 10%.

- Se modificó la Remuneración Fija Anual de la Serie A sustituyéndola por un monto de “Hasta 1,19% IVA incluido.

5.- Se acordó subordinar el retorno de la Serie S al pago del retorno preferente a que tiene derecho la Serie A, según se ha señalado en el número 4 anterior, y dejar como únicas preferencias para dicha Serie las que señala el reglamento interno. Para tal efecto, se modificó el literal /iv/ del numeral 1.4 del número UNO del Título VI del reglamento interno.

6.- Se eliminó el derecho de la Serie S a recibir el pago del 100% de los repartos del Fondo una vez percibido el “Retorno Preferente Serie A”, según estaba consagrado en el literal (iv) del numeral 1.3 del número UNO del Título VI del reglamento interno.

7.- Se acordó subordinar los repartos del Fondo y el Retorno Preferente a que tiene derecho la Serie I, según se señala en los literales /iv/ y /v/ del numeral 1.2 del número UNO del Título VI del reglamento interno, al pago del retorno preferente a que tiene derecho la Serie A.

8.- Se acordó establecer en el reglamento interno que los aportes al Fondo se convertirán en cuotas según los valores que autorizan el artículo 35 de la Ley 20.712 y el artículo 10 del Reglamento de la Ley, sustituyendo al efecto el numeral 1.2 del número UNO del Título VII del reglamento interno.

9.- Se acordó introducir en el reglamento interno la posibilidad de que la Asamblea de Aportantes pueda acordar disminuciones de capital en los términos y condiciones que se incorporaron en un nuevo numeral 2.3 del número DOS del Título X del reglamento interno.

10.- Se reemplazó la tabla de cálculo de la Remuneración Fija Anual contenida en el Anexo del reglamento interno. La referida Asamblea Extraordinaria de Aportantes también acordó aumentar el capital del Fondo en la cantidad de USD1.537,110,00.- mediante la emisión de 1.350.000 Nuevas Cuotas y la cancelación de las cuotas remanentes de la primera emisión, todo lo cual quedó reflejado en el Artículo Transitorio del reglamento interno.

Por acuerdo unánime de todos los partícipes del Fondo, los cuales se encontraban debidamente representados en la Asamblea, se acordó que el texto refundido del reglamento interno entre en vigencia al día siguiente hábil luego de su depósito en el registro público de depósito de reglamentos internos de la Comisión para el Mercado Financiero.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Con fecha 14 de agosto de 2023, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, el cual contiene las siguientes modificaciones:

1.1 Se acordó la incorporación de una nueva “Serie H” con las siguientes características:
“Serie H:

/i/ El valor Cuota inicial de las Cuotas Serie H es la suma equivalente a 1 Dólar.

/ii/ Las Cuotas deberán ser pagadas en Dólares o en pesos moneda de curso legal. En caso de pagarse en pesos, el valor de conversión para el pago de las Cuotas será el valor del dólar observado del día de la suscripción de las Cuotas del Fondo.

/iii/ La Serie H estará reservada exclusivamente para fondos de inversión administrados por Toesca S.A. Administradora General de Fondos.

/iv/ Una vez pagado el retorno preferente a que tiene derecho la Serie A, según se señala en los literales /iv/ y /v/ (de ser procedente) del numeral 1.3 siguiente, los aportantes de la Serie H recibirán, a prorrata de su participación en el patrimonio del Fondo, todos los repartos que éste realice hasta recuperar el 100% de su capital invertido en el Fondo.

/v/ Una vez pagado el retorno preferente a que tiene derecho la Serie A, según se señala en los literales /iv/ y /v/ (de ser procedente) del numeral 1.3 siguiente, y una vez recuperado su capital invertido, la Serie H tendrá derecho a recibir preferentemente a la Serie S (en adelante el “Retorno Preferente Serie H”), una cantidad tal que le permita al aportante percibir una TIR efectiva de 8%, medida en Dólares.

/vi/ Una vez percibido el Retorno Preferente Serie H, se pagará el 100% de los repartos a la Serie S hasta que esta haya percibido un retorno equivalente al Retorno Preferente Serie S.

/vii/ Finalmente, la Serie H tendrá derecho a percibir aquel monto que se obtenga de multiplicar un 100% por el porcentaje efectivo que la Serie H represente del total del patrimonio del Fondo, sobre los repartos que se realicen en exceso del Retorno Preferente Serie H (en adelante el “Exceso de Retorno Serie H”), asociados a los repartos que realice el Fondo.”

Adicionalmente, se acordó que para la Serie H no se contemplará remuneración fija anual, modificándose al efecto la tabla de cálculo contenida en el Anexo del reglamento interno.

1.2 Se modificó el literal /iv/ del numeral 1.3 del número UNO del Título VI del reglamento interno, eliminándose la siguiente frase: “Si al término de cada ejercicio anual el Fondo tuviese utilidades acumuladas susceptibles de ser distribuidas,”

La Asamblea Extraordinaria de Aportantes también acordó un aumento de capital del Fondo en la cantidad de USD7.000.000.- mediante la emisión de 6.080.000.- Nuevas Cuotas a colocarse entre las series Serie A, Serie H, Serie I y Serie S, en el plazo que vence el 16 de octubre de 2023, lo cual quedó reflejado en el Artículo Transitorio.

Con fecha 23 de mayo de 2024, se depositó modificación al reglamento interno del Fondo en el “Registro público de depósito de Reglamentos Internos” de la CMF, el cual contiene las siguientes modificaciones:

1.- Se acordó sustituir el nombre del Fondo “Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión” por “Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión”.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

2.- Se acordó modificar el primer párrafo del numeral 2.1 del número Dos del Título VI del reglamento interno estableciendo al efecto que la remuneración fija que cobrará la Administradora se devengará en forma mensual y se pagará dentro de los primero cinco días hábiles siguientes al mes en que fue devengada.

Los presentes Estados Financieros originalmente fueron aprobados y autorizados para su emisión por el directorio de la Sociedad Administradora el día 3 de abril de 2025.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Base de preparación

Los estados financieros de Fondo de Inversión Toesca Permanent Crops I Fondo de inversión han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por International Accounting Standard Board (IASB) y Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados bajo la convención de costo histórico con excepción de los instrumentos Financieros al valor razonable con cambios en resultados son valorizados al valor razonable.

2.3 Período cubierto

Los presentes Estados Financieros de Toesca Permanent Crops I Fondo de inversión cubren lo siguiente:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo, fueron preparados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

2.4 Moneda funcional o de presentación

Los inversionistas del Fondo proceden principalmente del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares de los Estados Unidos de América. La Administración considera el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

De acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno, dentro de las monedas que podrá mantener el Fondo se incluye además a los pesos chilenos y otras monedas distintas a pesos chilenos. Toda la información presentada en dólares de los Estados Unidos de América ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana (MUS\$).

Moneda	Al 31/12/2024	Al 31/12/2023
Dólares	996,46	859,51
Unidad de fomento	38.416,69	36.789,36

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.5 Nuevos pronunciables contables

Las siguientes nuevas normas, interpretaciones enmiendas han sido emitidas, y revisadas por la Administración:

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2024, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2024, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIF	
Enmienda a NIIF 16 "Arrendamientos", aclara cómo un vendedor- arrendatario mide subsecuentemente el pasivo por arrendamiento que surge de las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requisitos de NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Enmienda a la NIC 1 "Pasivos no corrientes con covenants". Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
Enmienda a NIC 7 "Estados de Flujos de Efectivo" y NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones", que consisten en establecer requisitos de divulgación para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Las enmiendas requieren que una empresa revele: los términos y condiciones; el monto de los pasivos que forman parte de los acuerdos, desglosando los montos por los cuales los proveedores ya han recibido el pago de los proveedores de financiamiento, e indicando dónde se ubican los pasivos en el balance general; rangos de fechas de vencimiento de pago; y información sobre el riesgo de liquidez.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.

La Administración estima que la adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tienen un impacto significativo en los Estados Financieros de la Sociedad

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos (continuación)

2.5 Nuevos pronunciamientos contables (continuación)

- a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2024, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	
NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con: la estructura del estado de resultados; revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
NIIF 19 “Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar” con el propósito de simplificar los sistemas y procesos de presentación de informes para las subsidiarias que: (1) no tiene responsabilidad pública y, (2) cuya matriz elabora Estados Financieros Consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF, esta puede elegir adoptar los requisitos de divulgación reducidos de esta Norma permitiendo, en la subsidiaria elegible, ahorros de costos para la preparación de los Estados Financieros. Las subsidiarias elegibles aplicarán en primer lugar, los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación de las NIIF existentes, luego se remitirán a lo indicado por la NIIF 19, la cual contiene información resumida de casi todas las NIIF, exceptuando NIC 33 “Ganancia por acción”, NIIF 8 “Segmentos de operación” y NIIF 17 “Contratos de Seguro”	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 10, “Estados Financieros Consolidados”, y NIC 28, “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Enmienda a NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, las modificaciones requieren que las empresas apliquen un enfoque coherente al evaluar si una moneda se puede cambiar por otra moneda y, cuando no sea posible, al determinar el tipo de cambio a utilizar y la información a revelar.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.
Enmienda NIIF 9 “Instrumentos financieros” y NIIF 7 “Instrumentos financieros”: Información a revelar” - sobre Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros la modificación tiene como propósitos: - aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI).	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2021. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026.

La aplicación de estas Modificaciones a las NIIF no ha tenido un impacto en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

El Fondo clasifica sus inversiones en instrumentos de deuda, como activos financieros a valor razonable con efecto en resultados. Al cierre de los presentes estados financieros no existen este tipo de instrumentos en la cartera de inversiones del Fondo.

2.6.1.1 Activos financieros a valor razonable con efectos en resultados

Un activo financiero es clasificado a su valor razonable con efecto en resultado si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) y obtención de beneficios de las variaciones de precios que experimenten sus precios, o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existe evidencia de un escenario real reciente de realización de beneficios de corto plazo.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente a un precio de cotización o precio de mercado. Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos. En el caso en que no se puede determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el estado de resultados.

2.6.1.2 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados y vencimiento fijo, sobre los cuales la Administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos activos no tienen cotización bursátil y poseen características de préstamos.

Estas inversiones se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

La Administración evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría. Las pruebas de deterioro se describen en Nota 2.11.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.1 Clasificación, continuación

2.6.1.3 Pasivos financieros

En el caso de los pasivos financieros, la parte imputada a las cuentas de resultado se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

El resto de los pasivos financieros, son clasificados como “otros pasivos” de acuerdo con NIC 39.

2.6.2 Reconocimiento, baja y medición

Las compras y ventas de inversiones en forma regular se reconocen en la fecha de transacción, la fecha en la cual el Fondo se compromete a comprar o vender la inversión. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gasto en el estado de resultados cuando se incurre en ellos en el caso de activos y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados, y se registran como parte del valor inicial del instrumento en el caso de activos a costo amortizado y otros pasivos.

Los costos de transacciones son costos en los que se incurre para adquirir activos o pasivos financieros.

Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han expirado o el Fondo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su propiedad.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría “activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado” son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultados” en el período en el cual surgen.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.2 Clasificación, continuación

Los ingresos por dividendos procedentes de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se reconocen en estados de resultados integrales dentro de “ingresos por dividendos” cuando se establece el derecho del Fondo a recibir su pago. El interés sobre títulos de deuda a valor razonable con efectos en resultados se reconoce en el estado de resultados integrales dentro de “intereses y reajustes” en base al tipo de interés efectivo.

Los dividendos por acciones sujetas a ventas cortas son considerados dentro de “cambios netos en el valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efectos en resultado”.

Los activos financieros a costo amortizado y otros pasivos se valorizan, después de su reconocimiento inicial, a base del método de interés efectivo. Los intereses y reajustes devengados se registran en la cuenta “intereses y reajustes” del estado de resultados integrales.

El método de interés de efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero y para asignar los ingresos financieros o gastos financieros a través del período pertinente. El tipo de interés efectivo es la tasa que descuenta exactamente pagos o recaudaciones de efectivos futuros estimados durante toda la vigencia del instrumento financiero, o bien, cuando sea apropiado un período más breve, respecto del valor contable del activo financiero o pasivo financiero. Al calcular el tipo de interés efectivo, el Fondo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera las pérdidas por créditos futuras. El cálculo incluye todos los honorarios y puntos porcentuales pagados o recibidos entre las partes contratantes que son parte integral del tipo de interés efectivo, costo de transacción y todas las otras primas o descuentos

2.6.3 Estimación de valor razonable

El valor razonable de activos y pasivos financieros transados en mercados activos (tales como derivados e inversiones para negociar) se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera. El precio de mercado cotizado utilizado para activos financieros mantenidos por el Fondo es el precio de compra; el precio de mercado cotizado apropiado para pasivos financieros es el precio de venta (en caso de existir precios de compras y ventas diferentes). Cuando el Fondo mantiene instrumentos financieros derivados que se pagan por compensación utiliza precios de mercado intermedios como una base para establecer valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio de compra o venta a la posición neta abierta, según sea apropiado.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.6 Activos y pasivos financieros, continuación

2.6.3 Estimación de valor razonable, continuación

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no son transados en un mercado activo (por ejemplo, derivados extrabursátiles) se determina utilizando técnicas de valorización. El Fondo utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en condiciones de mercado existentes a cada fecha del estado de situación financiera. Las técnicas de valorización empleadas incluyen el uso de transacciones entre partes independientes comparables recientes, la referencia a otros instrumentos que no son sustancialmente similares, el análisis de flujos de efectivo descontados, los modelos de precios de opciones y otras técnicas de valorización comúnmente utilizadas por participantes de mercados, que aprovechan al máximo, los “inputs” (aportes de datos) del mercado y dependen lo menos posible de los “inputs” de entidades específicas.

2.7 Inversiones valorizadas por el método de participación

Asociadas o coligadas son todas las entidades sobre las cuales el Fondo ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente está acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas o coligadas se contabilizan por el método de la participación e inicialmente se reconocen por su costo. La inversión del Fondo en asociadas o coligadas incluye el menor valor (goodwill o plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del Fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus coligadas o asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el Estado de Resultados Integrales).

Cuando la participación del Fondo en las pérdidas de una coligada o asociada es igual o superior a su participación en la misma incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el Fondo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizados pagos en nombre de la coligada o asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Fondo y sus coligadas o asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación de la Sociedad en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en coligadas o asociadas se reconocen en el Estado de Resultados Integrales.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.7 Inversiones valorizadas por el método de participación, continuación

Para valorización de las inversiones el Fondo debe cumplir con las disposiciones del Oficio Circular N°657 del 31 de enero de 2011, en el cual se establece lo siguiente:

- Los Fondos que mantengan inversiones en sociedades u otras entidades sobre las cuales no posean el control, pero si influencia significativa, deberán valorizar esas inversiones utilizando el método de la participación, excepto cuando éstas se designen y clasifiquen de acuerdo con NIC 39 y NIIF 9, en los términos expresados por el párrafo 1 de la NIC 28.

La Sociedad Administradora o el Representante Legal, debería obtener los Estados Financieros trimestrales y anuales de las asociadas en las que invierten los Fondos en forma oportuna. Dichos estados financieros, serán utilizados como base para la valorización de las inversiones de los Fondos, mediante la aplicación directa del método de la participación en caso de estar preparados bajo NIIF, o bien sobre un patrimonio ajustado a NIIF determinado por la Sociedad Administradora a objeto de reconocer inicialmente y en forma posterior la inversión bajo dicho método.

- Las inversiones en asociadas que sean valorizadas de acuerdo a NIC 39 y NIIF 9, en la determinación del valor razonable de aquellas sociedades o entidades no registradas o que no cuentan con información estadística pública y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para determinar dicho valor, este Servicio ha estimado pertinente requerir además a las sociedades administradoras o al representante legal, según corresponda el cumplimiento de los requisitos que se detallan a continuación:

El Fondo ha optado por no presentar estados financieros consolidados requeridos por la IFRS 10, de acuerdo a lo establecido en Oficio Circular N°592 de la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que las inversiones en sociedades sobre las cuales mantenga control directo o indirecto se valorizarán utilizando el método de la participación.

La inversión del fondo en subsidiarias incluye el menor valor (goodwill y plusvalía comprada) identificada en la adquisición, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La participación del fondo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus subsidiarias se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos patrimoniales posteriores a la adquisición que no constituyen resultados, se imputan a las correspondientes reservas de patrimonio (y se reflejan según corresponda en el estado de resultados integrales).

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.8 Inversiones en sociedades o entidades sin influencia significativa

Las inversiones sobre las cuales los Fondos no posean el control, ni influencia significativa, deberían ser valorizadas siguiendo las instrucciones contenidas en la NIC 39 y NIIF 9, esto es, a su valor razonable.

No obstante, lo anterior, en caso que la inversión corresponda a una sociedad o entidad no registrada o que no cuenta con información estadística pública para determinar el valor razonable y por tanto, se utilicen modelos o técnicas de valoración para ello, el Fondo anualmente debería contar además con a lo menos, una valoración independiente que determine un valor razonable según NIIF para dicha inversión.

Para efectos de lo anterior, la valoración independiente deberá ser realizada por consultores o auditores independientes de reconocido prestigio, no relacionados a las sociedades evaluadas ni a la Sociedad Administradora del Fondo, quienes deberán firmar su informe ante notario, declarando que se constituyen responsables de las apreciaciones en él contenidas. Para el caso de los Fondos de inversión, dichos consultores o auditores deberían ser designados en asamblea extraordinaria de aportantes, de entre una tema propuesta por el Comité de Vigilancia.

Los antecedentes de respaldo de la valoración realizada por el Fondo, así como la valoración independiente efectuada por consultores o auditores independientes, deberán quedar a disposición de la Comisión en cada oportunidad en que ésta lo solicite.

2.9 Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.10 Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.11 Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

Se establece una provisión por deterioro del valor de montos correspondientes a activos financieros a costo amortizado, cuando hay evidencia objetiva de que el Fondo no será capaz de recaudar todos los montos adeudados por el instrumento. Las dificultades financieras significativas del emisor o deudor, la probabilidad de que el mismo entre en quiebra o sea objeto de reorganización financiera y el incumplimiento en los pagos son considerados como indicadores de que el instrumento o monto adeudado ha sufrido deterioro del valor.

Una vez que un activo financiero o un grupo de activos financieros similares haya sido deteriorado, los ingresos financieros se reconocen utilizando el tipo de interés empleado para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir el deterioro del valor mediante la tasa efectiva original.

Los activos valorizados a Costo Amortizado corresponden a pagarés suscritos por sus filiales. Al conocer perfectamente el funcionamiento de las operaciones de las sociedades y al ser el mismo Fondo dueño del 100% de las mismas, efectuado el análisis, estimamos que no existe pérdida esperada por esos pagarés. Los flujos de la sociedad dependen de su producción agrícola, los cuales se encuentran dentro de las proyecciones por lo que no estimamos que exista riesgo de incobrabilidad sobre dichos pagarés.

Al término del cierre de los estados financieros no se ha realizado provisión por este concepto.

2.12 Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente incluye caja, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizados para administrar su caja con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.13 Aportes

Las cuotas emitidas se clasifican como patrimonio. El valor cuota del Fondo se obtiene dividiendo el valor del patrimonio por el número de cuotas pagadas.

El Fondo podrá efectuar disminuciones voluntarias y parciales de su capital, en la forma, condiciones y plazos que señale el Reglamento Interno del Fondo.

2.14 Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el Fondo.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

2.15 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre los ingresos, las utilidades o ganancias de capital generados por el Fondo, ni otros impuestos pagaderos por el Fondo.

2.16 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para las cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para saber cómo asignar recursos y para evaluar desempeño.

El Fondo no presenta información por segmentos dado que la información financiera que es utilizada por la Administradora para propósitos de información interna de toma de decisiones no considera segmentación de ningún tipo, ya que toda la línea de negocios del Fondo corresponde a inversiones en proyectos inmobiliarios, lo que significa que la asignación de recursos es otorgada de acuerdo a evaluaciones de proyectos aprobados.

2.17 Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

2.18 Honorarios, comisiones y otros gastos

Los honorarios, comisiones y otros gastos están reconocidos en resultados sobre base devengada.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

2.19 Dividendos por pagar

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma.

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, no existen cambios contables en relación con el período anterior.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(4) Políticas de inversión del Fondo

Las inversiones del Fondo se realizarán en instrumentos emitidos en Chile y en el extranjero, denominados en pesos chilenos, Unidades de Fomento y en las monedas extranjeras que corresponda, según los límites que se establecen más adelante. El Fondo podrá mantener pesos chilenos y otras monedas distintas a pesos chilenos. El Fondo no tiene un objetivo de rentabilidad garantizado, ni se garantiza nivel alguno de seguridad de sus inversiones. El nivel de riesgo esperado de las inversiones del Fondo es medio. El horizonte de inversión es de largo plazo.

El Fondo deberá mantener invertido al menos un 95% de sus activos en instrumentos vinculados al giro indicado anteriormente, sin perjuicio de dar cumplimiento a los límites particulares establecidos en el Reglamento Interno. Por otra parte, el Fondo podrá invertir hasta el 5% restante en otros instrumentos, de acuerdo con lo dispuesto en el numeral 2.4. de dicho Reglamento.

Para el cumplimiento de su objetivo de inversión, el Fondo invertirá sus recursos principalmente en los valores e instrumentos que se establecen a continuación, siempre con un límite global para todas estas inversiones no inferior a un 95% del activo total del Fondo, no existiendo límite superior pero sujeto a los límites específicos establecidos en el Reglamento Interno, sin perjuicio de las cantidades que mantenga en caja y/o cuentas bancarias, que no podrán exceder el 2%:

/i/ Acciones, bonos, efectos de comercio u otros títulos de deuda o derechos cuya emisión no haya sido registrada en la Comisión, siempre que la sociedad emisora o deudora (a) cuente con estados financieros anuales dictaminados por una empresa de auditoría externa, de aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión; y (b) invierta principalmente en las actividades agrícolas referidas en el número UNO del reglamento interno.

/ii/ Pagarés, letras de cambio, contratos de mutuo y demás títulos y contratos que den cuenta de créditos cuyo deudor sea una sociedad que desarrolle actividades agrícolas.

Adicionalmente, el Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, siempre con un límite global para todas estas inversiones no superior a un 5% del activo total del Fondo, y sujetos a los límites específicos establecidos en la sección TRES del reglamento interno:

/i/ Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, por el Banco Central de Chile o que cuenten con garantía estatal por el 100% de su valor hasta su total extinción.

/ii/ Depósitos a plazo y otros títulos representativos de captaciones de instituciones financieras o garantizados por estas.

/iii/ Cuotas de Fondos mutuos nacionales, administrados por personas no relacionadas a la Administradora, que inviertan exclusivamente en instrumentos de deuda, respecto de los cuales no se exigirán límites de inversión ni de diversificación.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo

La gestión de riesgos de Toesca Permanent Crops I Fondo de inversión se encuentra amparado bajo la estructura de administración de Riesgos de Toesca S.A. Administradora General de Fondos, la cual se encuentra fundada bajo los principios de independencia, integridad, excelencia y controles de estándares de clase mundial. Toesca cuenta con un área de Cumplimiento y Control Interno encargada de monitorear la gestión riesgo de cada uno de sus Fondos. Los riesgos asociados a la administración del Fondo se pueden clasificar en cuatro tipos, Riesgos Financieros, Riesgo de Capital, Estimación del Valor Razonable y Riesgos Operacionales. A continuación, se describen estos cuatro tipos de riesgo:

(a) Gestión de riesgo financiero

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente.

El Fondo está expuesto a tres tipos de riesgos financieros; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales se describen a continuación.

(i) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado afecten el valor de los instrumentos financieros que el Fondo mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Para cumplir el objetivo anterior el Fondo ha definido una política de inversiones que busca diversificar la cartera de inversión y establecer los límites necesarios para cumplir los objetivos de riesgo retorno esperados por los inversionistas. Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Fondo invierte según lo indicado en su reglamento interno, y no mantiene en su cartera de instrumentos activos que se vean afectados por variaciones de precios de mercado.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(ii) Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito se emplea para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas con las contrapartes con las cuales participa el Fondo, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte del Fondo.

En las sociedades en que participa el Fondo, se realizan parte importante de los aportes a través de deuda (pagarés). Al conocer perfectamente el funcionamiento de las operaciones de las sociedades y al ser el mismo Fondo dueño del 100% de las mismas, efectuado el análisis, estimamos que no existe pérdida esperada por esos pagarés.

Una forma importante de mantener este riesgo acotado es la elección de la contraparte, el Fondo cuenta con un comité de inversiones que realiza los análisis respectivos en las sociedades en donde invertirá el Fondo, además se toman resguardos en los contratos en caso de incumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo mantiene inversión directa en instrumentos de deuda expuestos al riesgo de crédito.

Ítem	Moneda	31/12/2024 MUS\$	% Total de Activos	31/12/2023 MUS\$	% Total de Activos
Activo Financieros a costo amortizado	Dólares	13.580	47,59	12.624	45,03
Inversiones valorizadas por el método de participación	Dólares	14.885	45,33	12.058	43,01

(iii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo asociado a la posibilidad de que el Fondo o sus Vehículos no sean capaces de generar suficientes recursos de efectivo para liquidar sus obligaciones en su totalidad cuando llega su vencimiento. El Fondo establece, a través de su reglamento interno, una política de liquidez mediante la cual se define que el monto mínimo de instrumentos de alta liquidez mantenidos tanto en el Fondo como en las sociedades controladas por este, más el monto disponible de las líneas de crédito bancarias con que cuente el Fondo, deberá representar a lo menos un 0.5% del activo del Fondo, de tal forma de asegurar el cumplimiento de sus obligaciones.

Adicionalmente, a través de las siguientes actividades se monitorea de manera trimestral el cumplimiento con los indicadores de liquidez definidos para el Fondo:

- i) Monitoreo trimestral del índice de liquidez de los fondos, informando el resultado al Portfolio Manager y al Directorio.
- ii) Además, se monitorean los compromisos a futuro y se proyecta que haya caja suficiente para pagar estos compromisos.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

(iii) Riesgo de liquidez

Liquidez esperada de los activos mantenidos:

31 de Diciembre de 2024

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas y documentos por cobra por operaciones	3.222	-	-	-	-	3.222
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	14.885	14.885
Gastos anticipados	-	-	-	-	34	34
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Efectivo o Efectivo Equivalente	983	-	-	-	-	983
Activos Financieros a valor razonable	-	-	-	-	13.580	13.580
Otros activos	136	-	-	-	-	136
TOTAL	4.341	-	-	-	24.196	28.537
% del total de activos financieros	13,22	-	-	-	86,78	100

31 de Diciembre de 2023

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Cuentas y documentos por cobra por operaciones	1.329	-	-	-	-	1.329
Inversiones Método Participación	-	-	-	-	12.058	12.058
Gastos anticipados	-	-	-	-	40	40
Otros documentos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Efectivo o Efectivo Equivalente	1.786	-	-	-	-	1.786
Activos Financieros a valor razonable	-	-	-	-	12.624	12.624
Otros activos	197	-	-	-	-	197
TOTAL	3.312	-	-	-	24.722	28.034
% del total de activos financieros	11,81	-	-	-	88,19	100

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(a) Gestión de riesgo financiero (continuación)

Liquidez esperada de los pasivos mantenidos:

31 de Diciembre de 2024

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Préstamos	-	-	-	-	3.511	3.511
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	641	-	-	-	-	641
Remuneraciones sociedad administradora	252	-	-	-	-	252
Otros documentos y cuentas por pagar	21	-	-	-	-	21
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	914	-	-	-	3.511	4.425
% del total de activos financieros	20,66	-	-	-	79,34	100

31 de Diciembre de 2023

Item	De 0 a 89 días MUS\$	De 90 a 179 días MUS\$	De 180 a 269 días MUS\$	De 270 a 359 días MUS\$	De 360 y más días MUS\$	Total MUS\$
Préstamos	-	-	-	-	3.866	3.866
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	3	-	-	-	-	3
Remuneraciones sociedad administradora	164	-	-	-	-	164
Otros documentos y cuentas por pagar	16	-	-	-	-	16
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	183	-	-	-	3.866	4.049
% del total de activos financieros	4,52	-	-	-	95,48	100

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(5) Administración de riesgos del Fondo (continuación)

(b) Gestión de riesgo de capital

El patrimonio del Fondo no varía de manera significativa diariamente ya que el Fondo no está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. Por lo que este riesgo está acotado, dado al reglamento interno del Fondo. Con el objetivo de salvaguardar el correcto funcionamiento del Fondo, se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos. El Fondo no tiene requerimientos externos de capital, con excepción de lo requerido en el artículo N° 5 de la Ley Única de Fondos (Ley 20.712), que establece que un Fondo debe contar con un patrimonio no menor al equivalente a UF 10.000 transcurrido un año del depósito del reglamento interno del Fondo. A la fecha de emisión de los estados financieros y durante todo el período informado, el Fondo ha cumplido con el requerimiento descrito, siendo este monitoreado permanentemente.

(c) Estimación del valor razonable

La política de valorización de Toesca establece que todas las inversiones se valorizarán a precios de mercado. En el evento que no se cuente con un precio de mercado de una fuente de precios generalmente reconocida, al menos de forma anual, se solicitará a un tercero independiente a la administradora, que cuente con las competencias técnicas necesarias, un informe de valorización técnica de dicho instrumento.

(d) Riesgos operacionales

Los riesgos operacionales están asociados a la probabilidad de que ocurra un evento interno operativo no deseado y que impacte significativamente en la valorización del Fondo. La monitorización de estos riesgos es llevada por el área de operaciones.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(6) Juicios y estimaciones contables críticas

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, son administradas manteniendo sus activos y pasivos a valores razonables.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, correspondiendo a:

- Medición de valor razonable (nota 2.3).
- Moneda funcional (nota 2.4).

(7) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee Activos Financieros a Valor Razonable con Efecto en Resultados.

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(9) Activos financieros a costo amortizado

(a) Activos

Títulos de renta variable

Item	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-
Títulos que representen productos	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-

Títulos de deuda

Item	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-
Bonos registrados	-	-
Títulos de deuda de Securitización	-	-
Cartera de créditos y cobranza	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estado o Bancos Centrales	-	-
Otros títulos de deuda	13.580	12.624
Total activos financieros a valor razonable con efectos en resultados	13.580	12.624

(b) Efecto en resultados

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio)	-	-
Resultados realizados	-	-
Resultados no realizados	956	958
Total (pérdidas) / ganancias	956	958
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos designados al inicio a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Total (pérdidas) / ganancias	956	958

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

(c) Composición de la cartera

Títulos de renta variable

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

Títulos de deuda

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	13.580	-	13.580	41,35
Subtotal	13.580	-	13.580	41,35

Inversiones No Registradas

31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	13.580	-	13.580	41,35

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Títulos de renta variable
31 de Diciembre de 2024

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de S.A. abiertas	-	-	-	-
Cuotas de Fondos Mutuos	-	-	-	-
Cuotas de Fondos de Inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-

Títulos de deuda
31 de Diciembre de 2023

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Letras de créditos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por el Estado o por Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	12.624	-	12.624	45,03
Subtotal	12.624	-	12.624	45,03

Inversiones No Registradas
31 de Diciembre de 2023

Ítem	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% del Total Act.
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Efectos de comercio no registrados	-	-	-	-
Bonos no registrados	-	-	-	-
Mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-
Otros títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Otros valores o instrumentos autorizados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Derechos por operaciones con instrumentos derivados	-	-	-	-
Primas por opciones	-	-	-	-
Otras inversiones	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-
Totales	12.624	-	12.624	45,03

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(9) Activos financieros a costo amortizado (continuación)

(d) El movimiento de los activos financieros a valor razonable por resultados se resume como sigue:

	31/12/2024
	MUS\$
Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	
Saldo inicial 1 de enero de 2024	12.624
Intereses y reajustes	956
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-
Compras	-
Ventas	-
	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	13.580
	<hr/> <hr/>
Movimiento de los activos a valor razonable con efecto en resultados	
	31/12/2023
	MUS\$
Saldo inicial 1 de enero de 2023	11.666
Intereses y reajustes	958
Aumento (disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	-
Compras	-
Ventas	-
	<hr/>
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	12.624
	<hr/> <hr/>

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación

Toesca Permanent Crops I Fondo de Inversión, registra la inversión en sociedades sobre las cuales mantiene control al método de la participación, de acuerdo con lo establecido en el Oficio Circular N ° 592 emitido por la Comisión para el Mercado Financiero y por lo tanto no exige al Fondo presentar estados financieros consolidados. 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee las siguientes inversiones valorizadas por el método de participación:

(a) Información financiera resumida de subsidiarias y asociadas

31/12/2024

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	
				%	Derecho a Votos											
77.389.085-4	Renta Agrícola SpA.	Dólares	Chile	100,00%	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77.394.179-3	Agrícola Viento Sur SpA	Dólares	Chile	100,00%	100,00%	2.472	36.865	39.337	6.066	18.385	24.451	14.886	12.497	(9.544)	2.953	

(*) La sociedad Renta Agrícola SpA fue absorbida por Agrícola Viento Sur SpA

31/12/2023

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	
				%	Derecho a Votos											
77.389.085-4	Renta Agrícola SpA.	Dólares	Chile	100,00%	100,00%	8.774	-	8.774	5.497	-	5.497	3.277	534	(371)	163	

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(10) Inversiones valorizadas por el método de la participación (continuación)

(b) El movimiento de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es el siguiente:

31/12/2024				Participación en otros resultados integrales	Ajuste a Resultados Acumulados	Adiciones	Bajas	Otros Movimientos	Saldo de cierre
RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados						
77.389.085-4	Renta Agrícola SpA (*)	3.277	-	-	-	-	(3.277)	-	-
77.394.179-3	Agrícola Viento Sur SpA	8.781	2.953	-	-	3.272	-	(121)	14.885
	Totales	12.058	2.953	-	-	3.272	(3.277)	(121)	14.885

(*) La sociedad Renta Agrícola SpA fue absorbida por Agrícola Viento Sur SpA

31/12/2023				Participación en otros resultados integrales	Ajuste a Resultados Acumulados	Adiciones	Bajas	Otros Movimientos	Saldo de cierre
RUT	Sociedad	Saldo inicial	Participación en resultados						
77.389.085-4	Renta Agrícola SpA	3.108	163	6	-	-	-	-	3.277
77.394.179-3	Agrícola Viento Sur SpA	-	-	-	-	8.781	-	-	8.781
	Totales	3.108	163	6	-	8.781	-	-	12.058

(Cifras en miles de dólares)

A la fecha de adquisición, el valor pagado por la inversión en Agrícola Viento Sur ascendió a MUS\$ 8,781, producto de lo anterior se generó un Mayor Valor de Inversión ascendente a MUS\$ 6.651. En el ejercicio 2024, se encargó un estudio de PPA a Sitka Advisors y se alocó a los activos de la sociedad la totalidad de este mayor valor, por lo que al cierre de 2024 no se registra Mayor Valor en los activos del fondo.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(11) Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee Propiedades de Inversión.

(12) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar en operaciones

(a) Cuentas y documentos por cobrar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee cuentas y documentos por cobrar por operaciones:

	31/12/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por cobrar Renta Agrícola SpA	-	68
Cuentas por cobrar Agrícola viento Sur SpA	3.206	1.245
Cuentas por cobrar AGF	16	16
Total	3.222	1.329

(b) Cuentas y documentos por pagar por operaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee cuentas y documentos por pagar por operaciones:

	31/12/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Cuentas por pagar Renta Agrícola SpA	641	3
Total	641	3

(13) Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

(14) Préstamos

Al 31 de diciembre de 2024, el Fondo posee préstamos con Banco Scotiabank de acuerdo al siguiente detalle.

Rut Sociedad Contraparte	Sociedad Contraparte	Tasa	Moneda	31/12/2024		31/12/2023	
				Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$	Corriente MUS\$	No Corriente MUS\$
97.018.000-1	Banco Scotiabank Chile	2,62%	US\$	3.511	-	3.866	-
Total				3.511	-	3.866	-

Tipo de amortización: Con el pago de cada cuota se amortiza parte del capital del crédito.

Vencimiento: Crédito renovable

(15) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otros pasivos financieros.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(16) Otros documentos y cuentas por cobrar y por pagar

a) Otros documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otros documentos y cuentas por cobrar.

b) Otros documentos y cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el detalle es el siguiente:

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Provisión Comité Vigilancia	5	3
Provisión Auditoria	8	7
Provisión Servicios DCV	2	1
Provisión Valorizadores	3	2
Servicios de B.O.	3	3
Total	21	16

(17) Ingresos anticipados

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee ingresos anticipados.

(18) Otros activos y otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee otros activos y pasivos de acuerdo al siguiente detalle:

	31/12/2024		31/12/2023	
	Otros Activos	Otros Pasivos	Otros Activos	Otros Pasivos
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Contrato Swap con Banco Scotiabank Vencimiento 15.10.2026	136	-	197	-
Total	136	-	197	-

(19) Intereses y reajustes

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Intereses Devengados	956	958
Total	956	958

(20) Instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee instrumentos financieros derivados afectos a contabilidad de cobertura.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(21) Efectivo y efectivo equivalente

La composición de este rubro es la siguiente:

	31/12/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Efectivo en Banco	299	7
Cuotas en Fondos Mutuos	684	1.779
Total	983	1.786

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera del efectivo y efectivo equivalente son los mismos que se presentan en el estado de flujo de efectivo.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(22) Cuotas emitidas

El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2024 tienen un valor cuota de US\$ 1,1000 para la Serie A, US\$ 1,3758 para la Serie I y US\$ 2,6016 para la Serie S. El valor de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo al 31 de Diciembre de 2023 tienen un valor cuota de US\$ 1,0260 para la Serie A, US\$ 1,2423 para la Serie I y US\$ 1,3240 para la Serie S. A continuación, se presentan los principales movimientos de cuota para todas las series.

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
29 de Septiembre de 2023	-	-	436.968	436.968
TOTAL	-	-	436.968	436.968

31 de Diciembre de 2024

Serie I

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
27 de Septiembre de 2021	-	-	5.353.393	5.353.393
23 de Diciembre de 2021	-	-	1.561.913	1.561.913
27 de Diciembre de 2021	-	-	36.020	36.020
29 de Diciembre de 2021	-	-	36.020	36.020
15 de Septiembre de 2022	-	-	60.154	60.154
21 de Septiembre de 2022	-	-	671.196	671.196
23 de Septiembre de 2022	-	-	273.001	273.001
28 de Septiembre de 2022	-	-	96.547	96.547
20 de Julio de 2023	-	-	1.271.522	1.271.522
31 de Agosto de 2023	-	-	3.040.570	3.040.570
29 de Septiembre de 2023	-	-	(332.194)	(332.194)
2 de Octubre de 2023	-	-	2.584.424	2.584.424
11 de Octubre de 2023	-	-	171.824	171.824
16 de Octubre de 2023	-	-	257.514	257.514
2 de Noviembre de 2023	-	-	1.095.135	1.095.135
6 de Noviembre de 2023	-	-	128.053	128.053
8 de Noviembre de 2023	-	-	12.354	12.354
9 de Noviembre de 2023	-	-	1.109.499	1.109.499
16 de Noviembre de 2023	-	-	933.980	933.980
5 de Diciembre de 2023	-	-	12.086	12.086
19 de Diciembre de 2023	-	-	8.442	8.442
24 de Enero de 2024	-	-	376.419	376.419
1 de Febrero de 2024	-	-	166.987	166.987
29 de Octubre de 2024	-	-	388.742	388.742
TOTAL	-	-	19.313.601	19.313.601

31 de Diciembre de 2024

Serie S

Fecha	Por Emitir	Comprometidas	Suscritas	Pagadas
27 de Septiembre de 2021	-	-	278.098	278.098
23 de Diciembre de 2021	-	-	85.911	85.911
20 de Septiembre de 2022	-	-	80.895	80.895
20 de Julio de 2023	-	-	78.478	78.478
TOTAL	-	-	523.382	523.382

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(22) Cuotas emitidas (continuación).

Los movimientos relevantes de cuotas son los siguientes:

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	436.968	436.968	436.968
Emisiones del Ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	436.968	436.968	436.968

31 de Diciembre de 2024

Serie I

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	18.381.453	18.381.453	18.381.453
Emisiones del Ejercicio	-	932.148	932.148	932.148
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	19.313.601	19.313.601	19.313.601

31 de Diciembre de 2024

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	523.382	523.382	523.382
Emisiones del Ejercicio	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	523.382	523.382	523.382

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	-	-	-
Emisiones del Ejercicio	-	436.968	436.968	436.968
Transferencias	-	436.968	436.968	436.968
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	436.968	436.968	436.968

31 de Diciembre de 2023

Serie I

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	8.088.244	8.088.244	8.088.244
Emisiones del Ejercicio	-	10.625.403	10.625.403	10.625.403
Transferencias	-	(332.194)	(332.194)	(332.194)
Disminuciones	-	(332.194)	(332.194)	(332.194)
Saldo al Cierre	-	18.381.453	18.381.453	18.381.453

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Ítem	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Total
Saldo al Inicio	-	444.904	444.904	444.904
Emisiones del Ejercicio	-	78.478	78.478	78.478
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	-	-	-
Saldo al Cierre	-	523.382	523.382	523.382

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(23) Reparto de beneficios a los aportantes

El Fondo distribuirá anualmente como dividendo un 100% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio, salvo que el Fondo presente pérdidas acumuladas, caso en el cual dichos beneficios deberán ser destinados para absorber las pérdidas acumuladas del Fondo, siempre en una cantidad límite que permita de todas formas repartir al menos el 30% de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio. Para estos efectos, se considerará por “Beneficios Netos Percibidos” por el Fondo durante un ejercicio, la cantidad que resulte de restar a la suma de utilidades, intereses, dividendos y ganancias de capital efectivamente percibidas en dicho ejercicio, el total de pérdidas y gastos devengados en el período.

El reparto de dividendos deberá efectuarse dentro de los 180 días siguientes al cierre del respectivo ejercicio anual, sin perjuicio de los dividendos provisorios que el Fondo haya distribuido con cargo a tales resultados de conformidad a lo establecido en el presente reglamento interno. El Fondo no contempla la reinversión de dividendos en Cuotas del Fondo o de otra forma. La Administradora podrá distribuir dividendos provisorios del Fondo con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. En caso de que los dividendos provisorios excedan el monto de los beneficios susceptibles de ser distribuidos de ese ejercicio, los dividendos provisorios pagados en exceso deberán ser imputados a beneficios netos percibidos de ejercicios anteriores o a utilidades que puedan no ser consideradas dentro de la definición de Beneficios Netos Percibidos. Para efectos del reparto de dividendos, la Administradora informará, mediante los medios establecidos en el Reglamento Interno, el reparto de dividendos correspondiente sea este provisorio o definitivo, su monto, fecha y lugar o modalidad de pago, con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de pago.

Al 31 de diciembre de 2024, el reparto de beneficios a los aportantes fue el siguiente:

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Fecha de Distribución	Monto por Cuota (\$)	Monto total distribuido (MUS\$)	Tipo de Dividendo
29 de Abril de 2024	0,03	11	Provisorio

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no ha distribuido dividendos.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(24) Rentabilidad del Fondo

Serie A			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	7,2125%	7,2125%	No aplica
Real	2,7891%	2,7891%	No aplica

Serie I			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	10,7426%	10,7426%	7,8939%
Real	6,3192%	6,3192%	(1,5211%)

Serie S			
	Período Actual	Últimos 12 meses	Últimos 24 Meses
Nominal	96,4960%	96,4960%	103,9996%
Real	92,0727%	92,0727%	94,5846%

La rentabilidad nominal es en base a la variación de los valores cuotas para los períodos respectivos. La rentabilidad ajustada por dividendos incluye el ajuste respectivo en conformidad a los antecedentes de la Nota 23 de los presentes estados financieros.

(25) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo contrató los servicios de perito Mario Corbo y Asociados, quien realizó una valoración económica de la cuota del Fondo, determinando un valor de USD 1,170 para la serie A, USD 1,715 para la serie I y de USD 1,747 para la serie S.

(26) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de inversión.

(27) Excesos de inversión

Durante el período al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no registró excesos de inversión respecto de los límites establecidos en la Ley N°20.712 y/o en el Reglamento Interno del Fondo.

(28) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene gravámenes o prohibiciones

(29) Otras garantías

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otras garantías comprometidas.

(30) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen inversiones mantenidas en custodia de valores.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(31) Partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar a la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el Artículo N°100 de la Ley de Mercado de Valores.

Remuneración Fija:

La Administradora cobrará una remuneración Fija Mensual de hasta un doceavo del 1,19% del monto de los aportes efectivamente enterados al Fondo, neto de disminuciones de capital efectuadas. Las disminuciones de capital que se considerarán para el cálculo de la Remuneración Fija Mensual serán sólo aquellas que se originan en la venta de un activo o en un refinanciamiento del Fondo o de las sociedades en las que invierte el Fondo. Para estos efectos, se hace presente que se entiende como aporte efectivamente enterado, el monto total pagado por las Cuotas del Fondo. La Remuneración Fija Mensual se devengará en forma mensual y se pagará anualmente. La Administradora podrá, en todo momento, determinar libremente la Remuneración de administración que aplicará, con la sola condición de no sobrepasar el máximo establecido. No obstante lo anterior, la Administradora llevará un registro completo con la Remuneración Fija Mensual aplicada en cada periodo, el cual deberá estar a disposición de los Partícipes que deseen consultarlo en las oficinas de la Administradora; la información de ese registro poseerá una antigüedad máxima de 2 días.

(31) Partes relacionadas (continuación)

Pasivo por concepto de remuneración:

	31/12/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Remuneración por Pagar AGF	252	164
Total	252	164

Gasto por concepto de remuneración:

	31/12/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
Remuneración de Administración AGF	252	140
Total	252	140

(a) Tenencia de cuotas por la administradora:

Al 31 de diciembre de 2024, Toesca S.A. Administradora General de Fondo mantiene 564.560 en Serie S y 31 de diciembre de 2023, la sociedad administradora mantiene 444.904 cuotas de la serie S del Fondo.

(b) Transacciones con personas relacionadas:

El Fondo no ha efectuado transacciones con otros Fondos de la Administradora, ni personas relacionadas, ni partícipes del mismo Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(32) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo, en cumplimiento de las disposiciones legales, se presentan a continuación:

31 de diciembre de 2024

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	Liberty compañía de seguros generales S.A.	Banco de Chile	10.000	10-01-2024	10-01-2025

31 de diciembre de 2023

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia Desde	Vencimiento
Póliza de Seguro	AVLA Seguros de Créditos y Garantías	Banco de Chile	10.000	10-01-2023	10-01-2024

(33) Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta resultados por venta de instrumentos financieros.

(34) Ingresos por dividendos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no presenta resultados por dividendos percibidos.

(35) Honorarios por custodia y administración

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta el siguiente detalle por este concepto:

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Servicios de auditoría	4	3
Servicios de custodia	8	6
Servicios de B.O.	21	23
Servicios de valorizadores	3	3
Otros gastos operacionales	10	21
Total	46	56

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(36) Información estadística

La información estadística del Fondo se detalla a continuación:

31 de Diciembre de 2024

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2024	1,0260	1,0260	453	2
29-02-2024	1,0260	1,0260	453	2
31-03-2024	0,9936	0,9936	434	2
30-04-2024	0,9936	0,9936	434	2
31-05-2024	0,9936	0,9936	434	2
30-06-2024	1,0508	1,0508	459	2
31-07-2024	1,0508	1,0508	459	2
31-08-2024	1,0508	1,0508	459	2
30-09-2024	1,0750	1,0750	470	2
31-10-2024	1,0750	1,0750	470	2
30-11-2024	1,0750	1,0750	470	2
31-12-2024	1,1000	1,1000	481	2

31 de Diciembre de 2024

Serie I

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2024	1,2423	1,2423	22.838	9
29-02-2024	1,2423	1,2423	22.838	9
31-03-2024	1,2084	1,2084	22.870	10
30-04-2024	1,2084	1,2084	22.870	10
31-05-2024	1,2084	1,2084	22.870	10
30-06-2024	1,1904	1,1904	22.529	10
31-07-2024	1,1904	1,1904	22.529	10
31-08-2024	1,1904	1,1904	22.529	10
30-09-2024	1,1795	1,1795	22.323	10
31-10-2024	1,1795	1,1795	22.323	10
30-11-2024	1,1795	1,1795	22.323	10
31-12-2024	1,3758	1,3758	26.572	10

31 de Diciembre de 2024

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2024	1,3240	1,3240	694	1
29-02-2024	1,3240	1,3240	694	1
31-03-2024	1,2946	1,2946	678	1
30-04-2024	1,2946	1,2946	678	1
31-05-2024	1,2946	1,2946	678	1
30-06-2024	1,2799	1,2799	670	1
31-07-2024	1,2799	1,2799	670	1
31-08-2024	1,2799	1,2799	670	1
30-09-2024	1,2723	1,2723	667	1
31-10-2024	1,2723	1,2723	667	1
30-11-2024	1,2723	1,2723	667	1
31-12-2024	2,6016	2,6016	1.362	1

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

31 de Diciembre de 2023

Serie A

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
30-09-2023	1,0211	1,0211	446	2
31-10-2023	1,0211	1,0211	446	2
30-11-2023	1,0211	1,0211	446	2
31-12-2023	1,0260	1,0260	453	2

31 de Diciembre de 2023

Serie I

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2023	1,2751	1,2751	10.313	5
28-02-2023	1,2751	1,2751	10.313	5
31-03-2023	1,2967	1,2967	10.488	5
30-04-2023	1,2967	1,2967	10.488	5
31-05-2023	1,2967	1,2967	10.488	5
30-06-2023	1,3154	1,3154	10.638	5
30-07-2023	1,3154	1,3154	10.638	5
30-08-2023	1,3154	1,3154	10.638	5
30-09-2023	1,2745	1,2745	15.382	4
31-10-2023	1,2745	1,2745	15.382	4
30-11-2023	1,2745	1,2745	15.382	4
31-12-2023	1,2423	1,2423	22.838	9

31 de Diciembre de 2023

Serie S

Emisión Vigente	Valor Cuota Libro	Valor Cuota Mercado	Patrimonio MUS\$	Aportantes N°
31-01-2023	1,2753	1,2753	567	1
28-02-2023	1,2753	1,2753	567	1
31-03-2023	1,2998	1,2998	578	1
30-04-2023	1,2998	1,2998	578	1
31-05-2023	1,2998	1,2998	578	1
30-06-2023	1,3215	1,3215	588	1
30-07-2023	1,3215	1,3215	588	1
30-08-2023	1,3215	1,3215	588	1
30-09-2023	1,3161	1,3161	689	1
31-10-2023	1,3161	1,3161	689	1
30-11-2023	1,3161	1,3161	689	1
31-12-2023	1,3240	1,3240	694	1

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(37) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

(a) Información de subsidiarias o filiales

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta la siguiente información de asociadas:

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	
				%	Derecho a Votos											
77.389.085-4	Renta Agrícola SpA.	Dólares	Chile	100,00%	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
77.394.179-3	Agrícola Viento Sur SpA	Dólares	Chile	100,00%	100,00%	6.452	7.636	14.088	5.670	8.284	13.954	134	488	(3.103)	(2.615)	

(*) La sociedad Renta Agrícola SpA fue absorbida por Agrícola Viento Sur SpA

RUT	Sociedad	Moneda Funcional	País de Origen	Porcentaje Participación		Activos corrientes	Activos no corrientes	Total activos	Pasivos corrientes	Pasivos no corrientes	Total pasivos	Patrimonio	Total ingresos	Total gastos	Resultado del ejercicio	
				%	Derecho a Votos											
77.389.085-4	Renta Agrícola SpA.	Dólares	Chile	100,00%	100,00%	8.774	-	8.774	5.497	-	5.497	3.277	534	(371)	163	

(b) Gravámenes y prohibiciones

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no existen gravámenes y prohibiciones que informar.

(c) Juicios y contingencias

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no existen juicios ni contingencias que informar.

(d) Operaciones discontinuadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no mantiene operaciones discontinuadas.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(38) Otros ingresos

a) Otros Ingresos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no posee otros ingresos.

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Otros Ingresos	39	5
Total	39	5

a) Otros egresos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo posee otros egresos:

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Otros Ingresos	200	131
Total	200	131

(39) Remuneración del comité de vigilancia

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo presenta el siguiente detalle por este concepto:

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
Remuneración Comité de Vigilancia	6	3
Total	6	3

(40) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen sanciones que informar

(41) Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2024 no existen otros hechos relevantes que informar.

(42) Hechos posteriores

Entre el 1 de enero de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen hechos posteriores que informar.

(43) Información por segmento

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no gestiona sus actividades por segmentos de negocios.

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período terminado al 31 de diciembre de 2024

(A) Resumen de la cartera de inversiones

Resumen Cartera de Inversiones	Nacional	Extranjero	Monto Total	Invertido sobre % del Fondo
Acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Derechos preferentes de suscripción de acciones de sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Certificados de depósitos de valores	-	-	-	-
Títulos que representen productos	-	-	-	-
Otros títulos de renta variable	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Cartera de créditos o de cobranzas	-	-	-	-
Títulos emitidos o garantizados por Estados o Bancos Centrales	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	13.580	-	13.580	41,3520
Acciones no registradas	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión privados	-	-	-	-
Títulos de deuda no registrados	-	-	-	-
Bienes raíces	-	-	-	-
Proyectos en desarrollo	-	-	-	-
Deuda de operaciones de leasing	-	-	-	-
Acciones de sociedades anónimas inmobiliarias y concesionarias	-	-	-	-
Otras inversiones	14.885	-	14.885	45,3258
TOTAL	28.465	-	28.465	86,6690

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(B) Estados de resultado devengado y realizado

	31/12/2024 MUS\$	31/12/2023 MUS\$
UTILIDAD(PERDIDA) NETA REALIZADA DE INVERSIONES (+ Ó -)	39	5
Enajenación de acciones de sociedades anónimas (+ ó -)	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión (+ ó -)	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos (+ ó -)	-	-
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores (+ ó -)	-	-
Dividendos percibidos (+)	-	-
Enajenación de títulos de deuda (+ ó -)	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda (+)	-	-
Enajenación de bienes raíces (+ ó -)	-	-
Arriendo de bienes raíces (+)	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+ ó -)	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados (+ ó -)	-	-
Otras inversiones y operaciones (+ ó -)	39	5
PERDIDA NO REALIZADA DE INVERSIONES (-)	(199)	(131)
Valorización de acciones de sociedades anónimas (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (-)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (-)	-	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores (-)	-	-
Valorización de títulos de deuda (-)	-	-
Valorización de bienes raíces (-)	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (-)	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (-)	(199)	(131)
Otras inversiones y operaciones (-)	-	-
UTILIDAD NO REALIZADA DE INVERSIONES (+)	3.910	1.165
Valorización de acciones de sociedades anónimas (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión (+)	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos (+)	-	-
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores (+)	-	-
Dividendos devengados (+)	-	-
Valorización de títulos de deuda (+)	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda (+)	956	958
Valorización de bienes raíces (+)	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces (+)	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles (+)	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados (+)	122	44
Otras inversiones y operaciones (+)	2.832	163
GASTOS DEL EJERCICIO (-)	(453)	(343)
Costos Financieros (-)	(148)	(143)
Comisión de la sociedad administradora (-)	(252)	(140)
Remuneración del comité de vigilancia (-)	(6)	(3)
Gastos operacionales de cargo del fondo (-)	(46)	(57)
Otros gastos (-)	(1)	-
Diferencias de cambio (+ ó -)	(1)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO (+ Ó -)	3.296	696

TOESCA PERMANENT CROPS I FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios
por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 y 2023

(C) Estados de utilidad para la distribución de dividendos

	31/12/2024	31/12/2023
	MUS\$	MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	(614)	(469)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	39	5
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(199)	(131)
Gastos del ejercicio (-)	(453)	(343)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	(1)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	(11)	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	(887)	(460)
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA (+ Ó -)	(887)	(460)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	(427)	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	-	-
Dividendos definitivos declarados (-)	(460)	(460)
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)	-	-
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	-	-
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	-	-
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(1.512)	(929)